

2025 YILI İLE 2026 VE 2027 YILI HESAP DÖNEMLERİNDE (GEÇİCİ VERGİ DÖNEMLERİ DAHİL) ENFLASYON DÜZELTMESİ UYGULANMAYACAK

Sirküler No: 2025/76
İstanbul, 29.12.2025

25.12.2025 tarih ve 33118 sayılı Resmî Gazete 'de yayımlanan 7571 sayılı Kanun ile Vergi Usul Kanunu'na;

“2025 hesap dönemi ile geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde (kendilerine özel hesap dönemi tayin edilenlerde 2026, 2027 ve 2028 yılında biten hesap dönemleri itibarıyla) mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tablolar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmaz.

Bu fıkra kapsamında belirlenen dönemleri geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere üç hesap dönemine kadar uzatmaya Cumhurbaşkanı yetkilidir.

Mükerrer 298 inci maddenin (Ç) fıkrası uygulaması açısından, birinci fıkrada enflasyon düzeltmesi yapılmayacağı belirtilen dönemler (yetki kapsamında uzatılan dönemler dahil) enflasyon düzeltmesi şartlarının gerçekleşmediği dönem olarak değerlendirilir.

Bu madde hükümleri, geçici 33' üncü maddenin dördüncü fıkrası kapsamında olan mükellefler hakkında da uygulanır.

Bu maddenin birinci ve ikinci fıkrası hükümleri, mükerrer 298 inci maddenin (A) fıkrasının (9) numaralı bendi kapsamında olan mükellefler bakımından geçerli değildir.

şeklinde **geçici 37'nci madde** eklenmiştir.

Buna göre; **2025 yılı ile 2026 ve 2027 yıllarına ait** hesap dönemlerinde (*geçici vergi dönemleri dahil*) **enflasyon düzeltmesi yapılmayacaktır.**

Diğer taraftan; 2025 yılı dördüncü geçici vergi döneminde enflasyon düzeltmesi yapılmayacağı 24.12.2025 tarih ve 33117 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan (587) Sıra Numaralı VUK Genel Tebliği ile duyurulmuştur.

Bankalar, Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları sigorta ve reasürans şirketleri, emeklilik şirketleri, tasfiye ve iflas hallerindeki şirketler, iktisadi devlet teşekkülleri ile kamu iktisadi kuruluşları başlangıçtan beri enflasyon düzeltmesi uygulaması dışında tutulmuştur.

Buna karşılık; VUK. (Mükerrer Madde: 298/A -(9) numaralı bendi kapsamında sadece ve sürekli olarak; işlenmiş altın, gümüş alım-satımı ve üretimi ile uğraşan mükelleflerin, Kanunda belirtilen koşulların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltmesi yapma zorunlulukları bulunduğundan, bu mükellefler, 2025 hesap döneminin dördüncü geçici vergi dönemi dahil, her dönemde enflasyon düzeltmesi yapmaya devam edeceklerdir.

VUK. Geçici 33’üncü maddesi gereği; enflasyon düzeltmesinin yapılmadığı dönemler “enflasyon düzeltmesi şartlarının gerçekleşmediği dönem” olarak kabul edildiğinden, aynı Kanunun mükerrer 298’ici maddesinin (Ç) fıkrası ve geçici 32’nci maddesi hükümleri ile

- ✓ *Enflasyon düzeltmesi şartlarının gerçekleşmediği dönemlerde dileyen mükelleflere, bilançolarında bulunan amortismanlara tabi iktisadi kıymetlerini ve bunlar üzerinden ayrılmış olup bilançolarının pasifinde gösterilen amortismanları yeniden değerlemeye tabi tutma (Sürekli Yeniden Değerleme),*
- ✓ *Yeniden değerlendirme yapacak mükelleflerin, istemeleri halinde ilk kez yeniden değerlendirme yapacakları hesap döneminden önceki hesap döneminin sonu itibariyle bilançolarına kayıtlı bulunan taşınmazlar ile amortismanlara tabi diğer iktisadi kıymetlerini yeniden değerlemeye tabi tutabilme (Tek Seferlik/Geçici Yeniden Değerleme)*

imkânı getirilmiştir

Bu durumda; 2027 hesap dönemi sonuna kadar enflasyon düzeltmesi yapılmayacağından, kapsama giren mükellefler için “*Yeniden Değerleme Yapma*” imkanı doğmuştur.

Bu bağlamda; Vergi Usul Kanunu’nun “*Yeniden Değerleme*” uygulamasına ilişkin hükümlerine aşağıda bölümler halinde yer verilmiştir:

A- “VUK Mükerrer 298’inci Maddesinin (Ç) Fıkrası Kapsamında Sürekli Yeniden Değerleme” Uygulaması

1.Yeniden Değerleme Yapabilecek Mükellefler

Tam mükellefiyete tabi ve bilanço esasına göre defter tutan gelir vergisi mükellefleri ile kurumlar vergisi mükellefleri, bilançolarına kayıtlı amortismanına tabi iktisadi kıymetlerini, yeniden değerlendirme yapma hakkına sahiptir. Ancak;

- ✓ *Sat-kirala-geri al işlemine veya kira sertifikası ihracına konu edilen iktisadi kıymetler,*
- ✓ *İktisadi kıymetlerin alım, satım ve inşa işleri ile devamlı olarak uğraşanların bu amaçla aktiflerinde kayıtlı emtia niteliğindeki kıymetler,*

hangi hesapta kayıtlı olduğuna bakılmaksızın yeniden değerlemeye tabi tutulamaz. Ayrıca;

- ✓ *Dar mükellefiyete tabi,*
- ✓ *İşletme hesabı esasına göre defter tutan,*
- ✓ *Serbest meslek kazanç defteri tutan*
- ✓ *Sürekli olarak işlenmiş altın, gümüş alım-satımı ve üretimi ile uğraşan,*
- ✓ *Kayıtlarını TL dışında başka bir para birimiyle tutmalarına izin verilen,*

mükellefler yeniden değerlendirme hükümlerinden yararlanamaz.

2. Yeniden Değerlemeye Tabi Tutulabilecek İktisadi Kıymetler

Enflasyon düzeltmesi yapma şartlarının gerçekleşmediği dönem sonlarında aktife kayıtlı bulunan amortismanına tabi iktisadi kıymetler yeniden değerlendirme uygulamasına tabi tutulabilir.

Mükellefler, geçici vergi dönem sonlarında da amortismanına tabi iktisadi kıymetlerini ve bunlara ait amortismanlarını mükerrer 298’ inci maddesinin (Ç) fıkrası kapsamında yeniden değerlemeye tabi tutabileceklerdir.

Ayrıca; enflasyon düzeltme şartların gerçekleşmemiş sayıldığı 2025/4 geçici vergi dönemi sonunda da yeniden değerlendirme yapılabilecektir.

Yeniden değerleme; enflasyon d¼zeltmesi yapılması gerekmeyen dönem sonları bilançolarında yer alan amortismanlara tabi iktisadi kıymetler ile bu kıymetlere ilişkin olarak bilançonun pasifinde gösterilen amortismanlar hakkında uygulanır.

Herhangi bir yılda amortisman ayrılmamış ise yeniden değerlemeye esas alınacak tutar bu amortismanlar tam olarak ayrılmış varsayılarak belirlenir.

3. Yeniden Değerleme Kapsamına Girmeyen İktisadi Kıymetler

VUK m¼kerrer 298 inci maddesinin (Ç) fıkrası kapsamında **yeniden değerlemeye tabi tutulabilecek iktisadi kıymetlerin, amortismanlara tabi iktisadi kıymet niteliğinde olması zorunludur. Bu bakımdan; boş arazi ve arsalar gibi amortismanlara tabi olmayan iktisadi kıymetler yeniden değerlemeye tabi tutulamaz.** Ayrıca;

- ✓ Yeniden değerlemenin yapılacağı dönem sonunda aktive kayıtlı olmayan iktisadi kıymetler,
- ✓ Yeniden değerlemenin yapılacağı hesap döneminde aktive dahil edilen iktisadi kıymetler,
- ✓ Yapılmakta olan yatırımlar,
- ✓ İktisadi kıymetlerin yatırım harcamaları,

yeniden değerlemeye tabi tutulamaz.

4. Yeniden Değerlemeye Esas Değer

Yeniden değerlemede, değerlemenin yapılacağı dönem sonunda yasal defter kayıtlarında yer alan değerler esas alınır.

İktisadi kıymetin maliyet bedeline eklenmiş (iktisadi kıymetlerin aktiveleştirildiği hesap dönemine ilişkin olanlar hariç) kur farkları ve kredi faizleri ile bunlara isabet eden amortismanlar yeniden değerleme kapsamına girmediğinden, yeniden değerlemeye esas oluşturan değer; kur farkları ve kredi faizleri ile bunlara isabet eden amortismanlar indirilerek tespit edilir.

5. Yeniden Değerleme Uygulamasında Serbestlik

Yeniden değerleme yapılması zorunlu olmadığından m¼kelleflerin tercihine bırakılmıştır.

Dileyen m¼kellefler bilançolarında kayıtlı iktisadi kıymetlerini ilgili dönemde yeniden değerlemeye tabi tutmaksızın mevcut durumlarını koruyabilirler.

6. Yeniden Değerleme Yapılabilme Zamanı

Yeniden değerlendirme,

- ✓ Enflasyon düzeltilmesi şartlarının gerçekleşmediği dönemlerde,
- ✓ Değerlemenin yapılacağı dönem sonunda,
- ✓ Defter kayıtlarında yer alan değerler üzerinden

yapılır.

Geçici vergi dönemlerinde yapılan tercih yıllık uygulamayı bağlamamaktadır. Örneğin 2026 yılı geçici vergi döneminde yeniden değerlendirme yapan mükellef isterse 2026 hesap dönemi sonunda yeniden değerlendirme yapmayabilir.

7. Değerlemede Kullanılacak Oran

Sürekli yeniden değerlendirilmede, yeniden değerlemenin yapılacağı yılda belirlenen yeniden değerlendirme oranı kullanılacaktır.

Her yılın yeniden değerlendirme oranı ancak o yıla ait değerlendirilmede dikkate alınabilir.

2025 yılı için yeniden değerlendirme oranı %25,49 (yirmi beş virgöl kırk dokuz) olarak uygulanacaktır.

Kendilerine özel hesap dönemi tayin olunan mükellefler için özel hesap döneminin başladığı takvim yılına ait yeniden değerlendirme oranı esas alınacaktır.

Örneğin, özel hesap dönemi 01/09/–31/08 olarak belirlenen bir mükellef, 01.09.2025–31.08.2026 özel hesap dönemi sonunda sürekli yeniden değerlemeden yararlanmak isterse 2025 yılı için ilan edilen yeniden değerlendirme oranını kullanacaktır.

8. Enflasyon Düzeltmesi Dönemlerini İzleyen Dönemde Yeniden Değerleme

Enflasyon düzeltilmesi yapma zorunluluğunun bulunduğu dönemlerde sürekli yeniden değerlendirme yapılamaz.

Ancak, enflasyon düzeltilmesi yapma zorunluluğunun bulunmadığı ilk hesap döneminden itibaren yeniden değerlendirme uygulamasına devam olunabilir.

Bu durumda yapılacak yeniden değerlendirilmede, iktisadi kıymetlerin enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmuş son bilanço değerleri dikkate alınır.

B- VUK Geçici 32'nci Maddesi Kapsamında “Geçici (Tek Seferlik) Yeniden Değerleme” Uygulaması

VUK Geçici 32 ve Mükerrer 298'inci maddesinin (Ç) fıkrası uyarınca; yeniden değerlendirme yapabilecek mükelleflerin istemeleri halinde, ilk kez yapılacak yeniden değerlendirme öncesinde, bilançolarında kayıtlı bulunan taşınmazlar ile amortismanına tabi diğer iktisadi kıymetlerini, önceki hesap döneminin sonu itibarıyla yeniden değerleyebilmelerine imkân sağlanmıştır.

Ancak;

- ✓ *Sat-kirala-geri al işlemine veya kira sertifikası ihracına konu edilen iktisadi kıymetler,*
- ✓ *İktisadi kıymetlerin alım, satım ve inşaa işleri ile devamlı olarak uğraşanların bu amaçla aktiflerinde kayıtlı emtia niteliğindeki kıymetler,*

hangi hesapta kayıtlı olduğuna bakılmaksızın VUK. Geçici 32'nci madde kapsamında yeniden değerlemeye tabi tutulamaz.

1. Yeniden Değerleme Yapabilecek Mükellefler

VUK geçici 32 inci maddesi ile tanınan bu imkândan, sürekli yeniden değerlendirme yapabilecek olanlar yararlanabilir.

Dolayısıyla, “Sürekli Yeniden Değerleme” Uygulaması kısmının “1.Yeniden Değerleme Yapabilecek Mükellefler” bölümünde verilen bilgiler bu bölüm için de geçerlidir.

2. Yeniden Değerlemeye Tabi Tutulabilecek İktisadi Kıymetler

VUK geçici 32'nci madde kapsamında yeniden değerlemenin yapılacağı tarihte,

- ✓ *Aktife kayıtlı bulunan taşınmazlar ile*
- ✓ *Amortismanına tabi diğer iktisadi kıymetler*

geçici (tek seferlik) yeniden değerlendirme uygulamasından yararlanılabilir. Ancak;

- ✓ *Sat-kirala-geri al işlemine veya kira sertifikası ihracına konu edilen iktisadi kıymetler,*
- ✓ *İktisadi kıymetlerin alım, satım ve inşaa işleri ile devamlı olarak uğraşanların bu amaçla aktiflerinde kayıtlı emtia niteliğindeki kıymetler,*

hangi hesapta kayıtlı olduğuna bakılmaksızın VUK. Geçici 32'nci madde kapsamında yeniden değerlemeye tabi tutulamaz.

VUK geçici 32'nci madde kapsamında yeniden değerlemeye tabi tutulacak taşınmazların “*amortismana tabi iktisadi kıymet*” mahiyetinde olma zorunluluğu bulunmadığından, VUK 32'nci madde hükmünden yararlanmak isteyen mükellefler boş arazi ve arsalarını da yeniden değerlemeye tabi tutabilirler.

Ancak, sürekli yeniden değerlemeye tabi tutulamaz.

3.Yeniden Değerlemeye Esas Değer

Yeniden değerlendirme,

- ✓ *Taşınmazların,*
- ✓ *Amortismana tabi diğer iktisadi kıymetlerin,*
- ✓ *Varsa bunlara ait amortismanların,*

“Tek Seferlik Değerleme” yapılacak tarihten önceki hesap döneminin sonu itibariyle yasal defter kayıtlarında yer alan değerleri üzerinden yapılabilir.

4. Yeniden Değerleme Uygulamasında Serbestlik

VUK geçici 32'nci madde kapsamında yeniden değerlendirme yapılması zorunlu olmayıp, bu karar mükelleflerin tercihinin bırakılmıştır.

Dileyen mükellefler bilançolarında kayıtlı taşınmazlar ve amortismana tabi diğer iktisadi kıymetlerini bu madde kapsamında yeniden değerlemeye tabi tutmayarak mevcut durumlarını koruyabilirler.

5. Yeniden Değerleme Yapılabilme Zamanı

VUK geçici 32'nci maddesi kapsamında yeniden değerlendirme, VUK mükerrer 298'inci maddesinin (Ç) fıkrası uyarınca ilk kez yapılacak yeniden değerlendirme öncesinde olmak kaydıyla, yalnızca bir defa yapılabilir.

Tek seferlik yeniden değerlemeden yararlanabilmek için sürekli yeniden değerlendirme yapmak zorunlu değildir. Yani, sürekli yeniden değerlendirme yapılmadan da tek seferlik yeniden değerlemeden yararlanılabilir

Ancak, sürekli yeniden değerlendirme yapıldıktan sonra, VUK geçici 32'nci maddesinde düzenlenen yeniden değerlendirme uygulamasından yararlanılması mümkün değildir.

Ayrıca, buradaki uygulama iktisadi kıymet bazında değil, toplu olarak dikkate alınacaktır.

Bu nedenle, tek seferlik yeniden değerlemeden yararlanmak isteyen mükelleflerin sürekli yeniden değerlendirme kararlarını verirken bu hususu da göz ardı etmemeleri gerekir.

8. Değer Artışının Vergilendirilmesi

VUK geçici 32'nci madde kapsamında yapılan yeniden değerlendirme sonucunda hesaplanan ve pasifte özel bir fon hesabında gösterilen değer artışı tutarı üzerinden %2 oranında hesaplanan vergi, yeniden değerlendirme işleminin yapıldığı tarihi izleyen ayın son günü akşamına kadar gelir veya kurumlar vergisi yönünden (*kolektif, adi komandit ve adi şirketlerce katma değer vergisi yönünden*) bağlı olunan vergi dairesine beyan edilip, üç eşit taksitte ödenir.

Bu vergi; gelir ve kurumlar vergilerinden mahsup edilmeyeceği gibi, gelir ve kurumlar vergileri matrahlarının tespitinde gider olarak da dikkate alınamaz.

C- Ortak Hususlar

Pasifte özel bir fon hesabında gösterilen değer artışı tutarı, değer artış fonu hesabında tutulabileceği gibi, istenildiğinde kısmen veya tamamen sermayeye ilave edilebilir. Bu işlemler kâr dağıtımı sayılmaz.

Sermayeye eklenen değer artışları işletmeye ilave edilmiş kıymetler olarak kabul edilir.

Böylece sermayeye eklenen değer artışları vergilendirilmemiş olur.

Değer artış fonu hesabındaki tutarların sermayeye ilave edilme dışında başka bir hesaba nakledilen (*geçmiş yıl zararlarına mahsup edilmesi veya kar dağıtımı amacıyla kullanılması vb.*) veya işletmeden çekilen kısmı, bu işlemin yapıldığı dönem kazancı ile ilişkilendirilmeksizin gelir veya kurumlar vergisine tabi tutulur.

Bilgilerinize sunulur.

Saygılarımızla.

RSM Turkey Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
Member of RSM International

